

ной системы кредитной кооперации России с её нормативно-правовой базой создаст условия для дальнейшего укрепления данной системы и повышения её эффективности в стране.

### **Список литературы:**

1. Алеев В.А., Низова Л.М. Институциональные основы системы сельской кредитной кооперации в России и Германии: монография / Мар. Гос. Ун-т; В.А. Алеев, Л.М. Низова. – Йошкар-Ола, 2013. – 204 с.
2. Лисичкина Ю.С., Халимова Г.А. Особенности становления сельскохозяйственной кредитной кооперации в России и за рубежом // Фундаментальные и прикладные исследования кооперативного сектора экономики. – 2013. – № 6. – С. 17-22.
3. Янбых Р. Деятельность микрофинансовых организаций кооперативного типа в аграрном секторе за рубежом / Р. Янбых // Сельский кредит. – 2010. – № 7 (147). – С. 16-19.
4. Союз кооперативных банков Германии [Электронный ресурс]. – Режим доступа: <https://www.bvr.de> (дата обращения: 13.04.2013).

## **ПЕРСПЕКТИВЫ РАЗВИТИЯ БАНКОВСКОЙ СИСТЕМЫ РОССИЙСКОЙ ФЕДЕРАЦИИ И РЕСПУБЛИКИ ТАТАРСТАН В УСЛОВИЯХ МАКРОПОЛИТИЧЕСКОЙ И МАКРОЭКОНОМИЧЕСКОЙ НЕСТАБИЛЬНОСТИ**

**© Мифтахов А.И.\***

Казанский (Приволжский) федеральный университет, г. Казань

В данной статье рассмотрены проблемы развития банковской системы РФ и РТ на фоне внешнеполитической нестабильности, а также ужесточения банковского законодательства. Определена классификация групп банковского сектора РТ. Проанализировано влияние факторов текущей внешнеполитической напряженности и ужесточения банковского надзора на динамику фондирования банков по линии вкладов физических лиц. На основе проведенного исследования автором предлагается скорректировать политику государства в части работы с проблемными банками и смягчить меры пруденциального надзора для средних банков.

**Ключевые слова:** банковская система, государственное регулирование, банковский надзор, денежно-кредитная политика.

---

\* Аспирант кафедры Экономической методологии и истории Института управления и территориального развития.

В условиях глобализации экономики и мобильности капитала благосостояние национального хозяйства зависит в том числе от настроений инвесторов. Так, политические события, связанные с ситуацией на Украине, существенно влияют на экономику Российской Федерации. В первую очередь, угрозы санкций со стороны развитых стран снизили инвестиционную привлекательность рубля и усугубили отток капитала из государства (рис. 1, рис. 2).

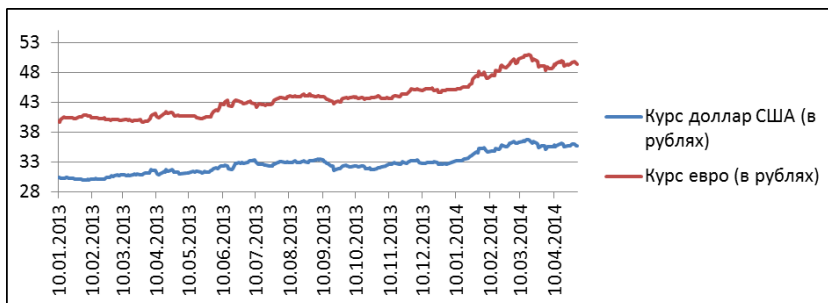


Рис. 1. Динамика курса доллара США и евро с начала 2013 г. [1]

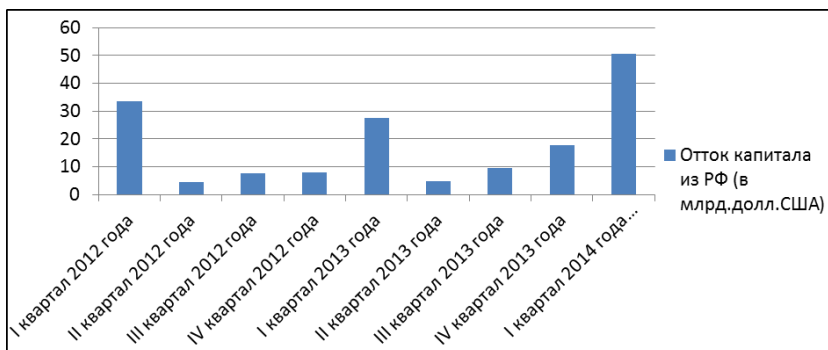


Рис. 2. Отток капитала из РФ в разрезе кварталов с начала 2012 г. [2]

Учитывая, что основным приоритетом деятельности Центрального банка РФ является антиинфляционная политика (а именно, снижение инфляции до 4 % в среднесрочной перспективе [3]), регулятор был вынужден принять следующие меры:

- Валютные интервенции. Для усиления курса рубля ЦБ РФ активно продавал на рынке валюту для увеличения её предложения. Операций по покупке долларов США и евро на внутреннем рынке ЦБ РФ в 2014 г. не проводилось (рис. 3).
- Повышение ключевой ставки процента. На фоне увеличившегося уровня годовой инфляции (к середине апреля 2014 года – 7,2 %) ЦБ

РФ дважды повысил в 2014 году ключевую ставку по недельному РЕПО – 3 марта с 5,5 % до 7,0 % и 25 апреля – до 7,5 %. Стоит отметить, что именно данная процентная ставка (а не ставка рефинансирования) является определяющим индикатором стоимости денег для игроков денежного рынка.



Рис. 3. Валютные интервенции ЦБ РФ по продаже валюты с начала 2013 г. [4]

Таким образом, очевидно, что политика «сжатия кредита» ЦБ РФ в условиях существовавшего до этого дефицита ликвидности увеличит данный дефицит и приведет к росту процентных ставок коммерческих банков как вследствие возросшей стоимости фондирования, так и вследствие сокращения общего кредитного предложения на банковском рынке. Кроме того, стоимость фондирования возрастет не только по линии межбанковских кредитов, но и по депозитам физических и юридических лиц, т.к. банки будут повышать ставки для привлечения ресурсной базы от населения и компаний.

Политические риски, а также снижение суверенных кредитных рейтингов России (например, агентством S&P) с высокой долей вероятности приведут к сокращению или существенному удорожанию финансирования, предоставляемого иностранными банками. Однако данный фактор может стать и точкой роста для бизнеса отечественных банков, которые смогут перезаместить отдельные кредиты. Так, по данным ЦБ РФ, совокупная задолженность российских предприятий перед иностранными кредиторами на 1 октября 2013 года составила 281 млрд. долларов, что составляет 16-17 % от величины активов всего банковского сектора РФ.

Негативный вклад в привлечение средств у населения и компаний (особенно для средних и мелких банков) может внести массовый отзыв лицензий у банков и их ликвидация. В 2010-2013 гг. в среднем в год уходили с рынка 40 кредитных организаций. В течение первых четырех месяцев 2014 года прекратили свое существование уже 30 банков (табл. 1). При этом доля банков, прекративших деятельность вследствие отзыва лицензии (а не по другим причинам) в этом году достигла 90 %, что говорит об ужесточении надзора.

Таблица 1

**Количество банков, прекративших деятельность в 2010-2014 гг. [5]**

Год	Кол-во банков, прекративших свою деятельность	Из них по причине отзыва лицензий	Доля банков с отозванной лицензией в общем числе прекративших функционирование
2014 (на 01.05.2014)	30	27	90 %
2013	44	32	73 %
2012	30	22	73 %
2011	41	18	44 %
2010	46	27	59 %

Уменьшения количества кредитных организаций происходит на фоне роста активов всей системы в целом. На данный момент мы видим, что при сложившихся обстоятельствах в наиболее «выигрышных» условиях находятся банки из топ-20 по размеру капитала: во-первых, на фоне снижения доверия к банковской системе из-за отзыва лицензий следует ожидать перетока сбережений в крупнейшие банки из средних и мелких, т.к. данные банки гарантированно будут поддержаны (что показал кризис 2008-2009 гг.); во-вторых, для банков, чей капитал превышает 50 млрд.рублей (17 организаций), ЦБ РФ предусматривает снижение ставки до 6,5 % на 3 года для финансирования инвестиционных проектов (при ключевой ставке в 7,5 %). Однако стоимость проектов должна быть не менее 5 млрд.рублей, поэтому эффективность финансирования на 3 года при окупаемости подобных проектов в 6-8 лет кажется спорной.

Таким образом, очевидно усиление рыночной власти крупных и крупнейших банков: если по состоянию на 01.02.2013 80 % активов всей системы приходилось на 45 банков (из 955), то на 01.02.2014 – на 38 организаций (из 915).

Попробуем оценить, насколько указанные выше негативные тенденции и факторы способны повлиять на функционирование банковской системы Республики Татарстан.

На 01.04.2014 в Республике Татарстан зарегистрировано 22 кредитные организации (21 банк и 1 небанковская кредитная организация).

По данному количественному показателю Республика занимает 3 место в РФ (после г. Москва и Санкт-Петербург). В регионе также действуют игроки федерального уровня и банки из других регионов – всего 67 филиалов и подразделений. В рамках анализа под банковским сектором (системой) РТ мы будем понимать систему банков, головные офисы которых находятся в Татарстане.

Банковская система РТ является примером отрасли с ярковыраженным лидером – ОАО «Ак Барс Банк», входящий в топ-20 кредитных организаций РФ по размерам активов; в РТ на его долю приходится более 50 % активов всего сектора (по состоянию на апрель 2014 года). Крупным региональным

банком является также ОАО «АИКБ «Татфондбанк» (17 % активов республиканского банковского сектора).

Среди республиканских банков следует выделить еще 2 группы (помимо крупных) – это средние, доля активов которых варьируется от 2 % до 6 %, и мелкие банки (менее 2 %). Группировка банков по масштабу бизнеса представлена в табл. 2:

Таблица 2

**Группировка банков РТ по размерам доли  
в активах банковской системы РТ**

№	Банк	Доля в активах банковской системы РТ	Группировка по масштабу бизнеса
1	Ак Барс	51,77 %	Крупные
2	Татфондбанк	17,47 %	
3	Аверс	5,29 %	
4	Девон-Кредит	4,02 %	Средние
5	Акибанк	3,37 %	
6	Интехбанк	3,04 %	
7	Спурт Банк	3,00 %	
8	БТА-Казань	2,73 %	
9	Энергобанк	2,68 %	
10	Татсоцбанк	1,33 %	Мелкие
11	Анкор Банк	0,93 %	
12	Банк Казани	0,82 %	
13	Автоградбанк	0,79 %	
14	Заречье	0,76 %	
15	Камский Коммерческий Банк	0,74 %	
16	Татагропромбанк	0,31 %	
17	ИК Банк	0,28 %	
18	Кара Алтын	0,26 %	
19	Булгар Банк	0,16 %	
20	Камский Горизонт	0,14 %	
21	АвтоКредитБанк	0,07 %	

Разрыв между группами значителен: «Аверс» от «Татфондбанка» отделяет более 90 млрд. рублей, «Татсоцбанк» от «Энергобанка» – порядка 10 млрд. рублей.

Рост активов, а, следовательно, и масштабов бизнеса зависит от динамики капитала банка и объемов привлеченных средств. Попробуем выявить тенденции фондирования банков.

На протяжении последнего времени наблюдался рост вкладов (остатков на счетах) физических лиц. Однако в марте произошел существенный отток (снижение общего объема вкладов на 1,3 %).

На наш взгляд, отрицательная динамика связана с обострением внешнеполитической ситуации и введением санкций против России, в том числе в финансовой сфере (отказ в обслуживании некоторых банков со стороны

международных платежных систем), а также частой периодичностью отзыва лицензий. Кроме того, существуют другие риски для банков, активно обсуждающиеся в обществе, например отказ от работы с российскими кредитными организациями системы межбанковских переводов SWIFT. Все это подрывает доверие к банковским вкладам как инструменту инвестирования средств, особенно для сумм свыше 700 тыс.рублей (т.е. не застрахованных Агентством Страхования Вкладов).

Таблица 3

**Объем вкладов населения в банках РТ, млн.рублей**

	01.04.2014	01.03.2014	01.02.2014	01.01.2014	01.12.2013	01.11.2013
Ак Барс	70 966	71 981	71 347	71 378	69 523	68 111
Татфондбанк	51 144	51 022	50 401	50 318	49 807	49 663
Девон-Кредит	12 000	12 370	12 157	11 692	11 454	11 082
БТА-Казань	10 805	11 446	11 570	11 451	11 642	12 063
Интехбанк	9 917	10 069	10 023	10 039	10 019	9 674
Акибанк	9 864	9 885	9 832	9 907	9 741	9 537
Аверс	8 030	8 186	7 920	7 805	7 735	7 712
Спурт Банк	7 580	7 734	7 806	7 933	7 576	7 401
Энергобанк	5 332	5 333	5 310	5 265	5 083	4 988
Татсоцбанк	3 631	3 643	3 591	3 376	2 575	2 330
Автоградбанк	3 361	3 356	3 368	3 356	3 376	3 714
Анкор Банк	2 653	2 696	2 570	2 522	2 449	2 137
Камский Коммерческий Банк	2 465	2 594	2 661	2 728	2 745	2 763
Банк Казани	2 365	2 428	2 467	2 543	2 484	2 353
Татагропромбанк	1 018	1 031	1 024	985	927	865
Заречье	853	862	856	826	831	814
Булгар Банк	765	772	717	755	819	843
ИК Банк	396	412	408	413	416	425
Камский Горизонт	341	349	345	320	308	297
Кара Алтын	185	189	198	172	166	154
АвтоКредитБанк	83	78	70	59	63	57
<b>Итого</b>	<b>203 755</b>	<b>206 438</b>	<b>204 640</b>	<b>203 844</b>	<b>199 740</b>	<b>196 983</b>
<b>Динамика (месяц к месяцу)</b>	<b>-1,3 %</b>	<b>0,9 %</b>	<b>0,4 %</b>	<b>2,1 %</b>	<b>1,4 %</b>	

Таким образом, для укрепления стабильности банковского сектора следует выделить следующие рекомендации:

- Переориентирование ЦБ РФ в работе с проблемными банками от практики отзыва лицензий к санации и финансовому оздоровлению банков.
- Разработка мер поддержки средних банков (топ-200), которые позволяют в сложившихся условиях развивать кредитный портфель (в первую очередь, в части корпоративного финансирования). Данные меры могут касаться, в частности, смягчения учета собственного капитала, снижение перечня операций с повышенным коэффициентом риска, а также снижение процентной ставки ЦБ РФ при рефинансировании банков под залог активов (Положение Банка России от 12 ноября 2007 г. N 312-П).

**Список литературы:**

1. Данные ЦБ РФ [Электронный ресурс] // Банк России. – Режим доступа: [http://www.cbr.ru/currency\\_base/dynamics.aspx?VAL\\_NM\\_RQ=R01235&date\\_req1=01.01.2014&date\\_req2=01.05.2014&rt=1&mode=1](http://www.cbr.ru/currency_base/dynamics.aspx?VAL_NM_RQ=R01235&date_req1=01.01.2014&date_req2=01.05.2014&rt=1&mode=1) (дата обращения: 03.05.2014).
2. Чистый ввоз / вывоз капитала частным сектором в 2005-2013 годах и I квартале 2014 года [Электронный ресурс] // Банк России. – Режим доступа: [http://cbr.ru/statistics/print.aspx?file=credit\\_statistics/capital\\_new.htm&pid=svs&sid=itm\\_18710](http://cbr.ru/statistics/print.aspx?file=credit_statistics/capital_new.htm&pid=svs&sid=itm_18710) (дата обращения: 05.05.2014).
3. ЦБ снизит инфляцию до четырех процентов [Электронный ресурс] // Российская Газета. – Режим доступа: <http://www.rg.ru/2014/03/27/inflacia-site.html> (дата обращения: 06.05.2014).
4. Данные по интервенциям Банка России на внутреннем валютном рынке (ежемесячно) [Электронный ресурс] // Банк России. – Режим доступа: [http://www.cbr.ru/hd\\_base/default.aspx?prtid=valint](http://www.cbr.ru/hd_base/default.aspx?prtid=valint) (дата обращения: 04.05.2014).
5. Прекратившие существование банки [Электронный ресурс] // ИА «Банки.ру». – Режим доступа: <http://www.banki.ru/banks/memory/> (дата обращения: 03.05.2014).